

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ATC CARGO S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2016 roku – wprowadzenie	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.	13
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2016 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2016 roku.....	14
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	14
7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.....	15
8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2017	15

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2016 roku – wprowadzenie

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Telefon:	+48 58 699 99 20
Faks:	+48 58 699 99 50
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@atc-cargo.pl
Strona internetowa:	www.atc-cargo.pl
NIP:	958-153-10-10
Regon:	220262540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	14 kwietnia 2008 roku
Numer KRS:	0000303741

Spółka ATC Cargo S.A. jest operatorem logistycznym oferującym kompleksowe rozwiązania z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw dostosowane do zindywidualizowanych potrzeb klientów. Spółka oferuje usługi spedycji, transportu, załadunku, rozładunku, odpraw celnych, wykonywania wymaganych badań, uzyskiwania stosownych certyfikatów, magazynowania, obsługi portowej. Główną specjalizacją ATC Cargo S.A. jest spedycja w zakresie „door to door” z wykorzystaniem transportu morskiego i usług pochodnych. Spółka oferuje również usługi transportu lotniczego, drogowego oraz z zastosowaniem rozwiązań intermodalnych.

Istota usługi spedycyjnej oferowanej przez ATC Cargo S.A. polega na organizacji załadunku/rozładunku, negocjowaniu stawek w imieniu klienta, zapewnieniu transportu oraz pełnej obsłudze formalnej (celna, ubezpieczeniowa) związanej z przewozem ładunku. Spedytor nadzoruje transport ładunku oraz wszelkie czynności z nim związane bądź zlecone dodatkowo przez klienta podczas całego procesu realizacji usługi oraz rozwiązuje ewentualne problemy, mogące pojawić się w trakcie jego przebiegu. Podmioty świadczące usługi spedycyjne nie ponoszą, w przeciwieństwie do podmiotów świadczących usługi przewozowe, wysokich kosztów związanych z wykonywaniem usługi. Faktycznie wykonywany transport jest jedynie wycinkiem usługi logistycznej. Ponadto, model biznesowy operatora logistycznego nie wiąże się z ponoszeniem przez spedytora kosztów korzystania z infrastruktury transportu.

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce. Jedną z silnych stron ATC Cargo S.A. jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółki. ATC Cargo S.A. specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych rozwiązań i środków transportu dostosowanych do potrzeb klienta. W efekcie pozwala to oferować klientom sprawdzone i kompleksowe usługi, jak również projektować i stosować nowe rozwiązania dopasowane do wymagań i profilu działalności klienta.

ATC Cargo S.A. posiada biura w Łodzi, Zielonej Górze oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji.

Spółka ATC Cargo S.A. została założona w 2006 roku, a od 2010 roku jej akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu New Connect.

ATC Cargo S.A. realizuje ideę biznesu odpowiedzialnego społecznie uwzględniając przepisy prawa, normy etyczne, a także interes społeczny. W swej codziennej działalności biznesowej Emitent dba o wysokie standardy i harmonię funkcjonowania w otoczeniu.

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. W ramach bogatego pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość skorzystania z dofinansowania opieki nad dziećmi, objęcie ubezpieczeniem grupowym oraz prywatną opieką medyczną.

1.1. Władze Spółki ATC Cargo S.A. – Zarząd i Rada Nadzorcza

Organem zarządzającym Spółki ATC Cargo S.A. jest Zarząd. Aktualny Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Artur Jan Jadeszko – Prezes Zarządu,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu.

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Szeffer – członek Rady Nadzorczej.

1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 14 lutego 2016 roku, struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A., przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
	akcje na okaziciela	188 973	2,85 %	188 973	1,96 %
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
Marcin Karczewski	A - akcje imienne	500 000	7,54 %	1 000 000	10,38 %
	akcje na okaziciela	143 902	2,17 %	143 902	1,49 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52 %	1 360 590	14,13%

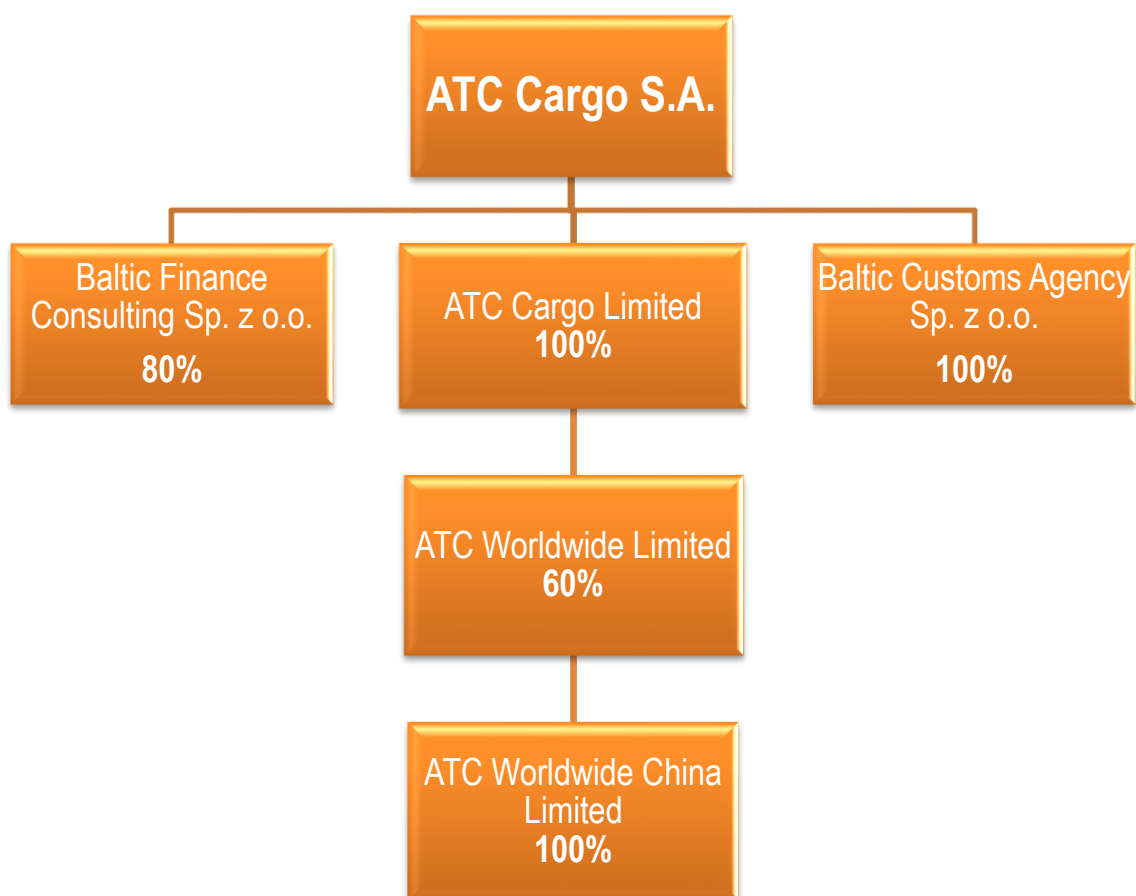
Pozostali	akcje serii B, C, D, E,F - na okaziciela	1 937 471	29,22 %	1 937 471	20,12 %
Razem	A B C D E F	6 630 936	100 %	9 630 936	100 %

1.3. Grupa Kapitałowa

ATC Cargo S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku, Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. tworzyły jednostka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni oraz następujące podmioty zależne:

Podmioty zależne ATC Cargo S.A.	Siedziba/Kraj
Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Cargo Limited	Hongkong, Chiny
Baltic Customs Agency Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Worldwide Limited	Hongkong, Chiny
ATC Worldwide China Limited	Szanghaj, Chiny



1.4. Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.312.120 akcji imiennych serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681.212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39,73 % udział w kapitale zakładowym tej spółki.

1.5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 108 osób.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 3/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATC Cargo S.A. z dnia 15 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia Programu Opcyjnego, Spółka wykazała w zobowiązaniach warunkowych wartość wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych, które potencjalnie zostaną zamienione na akcje w toku realizacji Programu Opcyjnego w kolejnych latach bilansowych 2015-2016.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych, będących przedmiotem leasingu operacyjnego i finansowego, stosowana jest stawka w wysokości 20% i 30%.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | | |
|--|---|-----------------|
| – inne wartości niematerialne i prawne | – | 20%, 50%, 100%, |
| – wartość firmy | – | 10%. |

2) Dla środków trwałych:

- | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------|
| – grunty | – | nie podlegają amortyzacji, |
| – urządzenia techniczne i maszyny | – | 10%, 14%, 30%, 100%, |
| – środki transportu | – | 14%, 20%, 30%. |
| – pozostałe środki trwałe | – | 20%, 100%. |

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b) **Inwestycje krótkoterminowe, w tym:**

– **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 252/A/NBP/2016 z 30.12.2016r). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie zaszły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

d) **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień 31 grudnia 2016 roku należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące są tworzone na wszystkie należności zagrożone zapłatą na podstawie oszacowanego ryzyka braku spłaty przez kontrahenta.

e) **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

f) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzone zostały rezerwy na różnice pomiędzy kosztem planowanym, a rzeczywistym dotyczącym niezakończonych zleceń spedycyjnych oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, gwarancje, ubezpieczenia związane z prowadzoną przez Emitenta działalnością gospodarczą.

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły przychody przyszłych okresów.

i) **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

j) **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

k) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług, jest kwota należna z tego tytułu od zleceniodawcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.

l) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

m) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

n) **Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

o) **Leasing**

ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to leasing operacyjny i finansowy). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 roku o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	31 grudnia 2016 r. Zł	31 grudnia 2015 r. zł
A. Aktywa trwałe	13 389 565,32	9 281 850,60
I. Wartości niematerialne i prawne	1 237 985,99	780 955,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 120 135,76	2 088 183,85
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 864 306,57	6 401 421,60
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	167 137,00	11 289,94
B. Aktywa obrotowe	29 723 111,16	30 760 907,69
I. Zapasy	686 917,87	918 126,84
II. Należności krótkoterminowe	25 094 629,66	15 608 561,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 700 288,90	14 023 951,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241 274,73	210 268,09
Aktywa razem	43 112 676,48	40 042 758,29

BILANS – PASYWA	31 grudnia 2016 r. Zł	31 grudnia 2015 r. zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 671 570,01	18 335 842,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 672 749,16	17 053 563,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 594 000,00	8 594 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	15 393,74
VI. Zysk (strata) netto	335 727,25	603 791,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 441 106,47	21 706 915,53
I. Rezerwy na zobowiązania	1 125 464,22	292 641,33
II. Zobowiązania długoterminowe	1 114 114,82	465 736,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 201 527,43	20 942 697,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	5 839,87
Pasywa razem	43 112 676,48	40 042 758,29

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		IV KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
		zł	zł	zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 679 184,87	31 568 529,72	151 062 607,42	120 785 776,73
-	od jednostek powiązanych	113 387,34	76 561,19	396 367,06	273 880,91
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 679 184,87	31 568 529,72	151 062 607,42	120 785 776,73
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	42 412 958,40	28 250 449,00	134 735 337,83	106 200 892,74
-	jednostkom powiązanym	10 724 368,58	7 912 393,78	35 288 020,27	29 352 523,47
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	42 412 958,40	28 250 449,00	134 735 337,83	106 200 892,74
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	4 266 226,47	3 318 080,72	16 327 269,59	14 584 883,99
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00		
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 474 015,21	3 730 146,89	16 281 666,20	14 266 158,02
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(207 788,74)	(412 066,17)	45 603,39	318 725,97
G.	Pozostałe przychody operacyjne	121 367,81	143 952,07	408 888,15	409 476,99
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 978,53	650,00	133 977,08	9 295,58
II.	Dotacje	0,00	12 157,44	5 839,87	48 629,76
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	55 389,28	0,00	269 071,20	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	131 144,63	0,00	351 551,65
H.	Pozostałe koszty operacyjne	209 511,44	18 619,51	414 508,44	210 554,33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154 604,73	0,00	188 862,01	17 449,71
III.	Inne koszty operacyjne	54 906,71	18 619,51	225 646,43	193 104,62
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(295 932,37)	(286 733,61)	39 983,10	517 648,63
J.	Przychody finansowe	552 888,63	316 993,47	658 328,22	477 524,53
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.)		IV KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
		zł	Zł		
II.	Odsetki, w tym:	245 441,92	262 296,09	291 007,51	399 293,34
–	od jednostek powiązanych	203 738,18	208 592,94	203 738,18	210 197,32
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	299 623,98	54 697,38	367 320,71	78 231,19
K.	Koszty finansowe	87 629,68	45 650,23	225 859,46	180 057,64
I.	Odsetki, w tym:	55 629,68	45 650,23	193 859,46	179 786,90
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	32 000,00	0,00	32 000,00	
IV.	Inne	0,00	0,00		270,74
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	169 326,58	(15 390,37)	472 451,86	815 115,52
M.	Podatek dochodowy	88 876,63	10 747,67	136 724,61	211 323,66
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
O.	Zysk (strata) netto (I-M-N)	80 449,95	(26 138,04)	335 727,25	603 791,86

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	IV KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
	zł	Zł		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 335 842,76	17 732 050,90	18 335 842,76	17 732 050,90
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 335 842,76	17 732 050,90	18 335 842,76	17 732 050,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 416 292,71	17 705 642,12	18 671 570,01	18 335 842,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 416 292,71	17 705 642,12	18 671 570,01	18 335 842,76

Rachunek przepływów pieniężnych	IV KWARTAŁ 2016	IV KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
	zł	Zł		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	80 449,95	-26 408,78	335 727,25	603 791,86
II. Korekty razem	-1 532 722,26	826 725,53	-6 541 514,74	1 595 778,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 452 272,31	800 316,75	-6 205 787,49	2 199 570,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	95 560,98	11 869,01	320 694,59	77 612,59
II. Wydatki	748 357,91	450 930,88	1 286 300,39	910 207,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-652 796,93	-439 061,87	-965 605,80	-832 595,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	154 125,76	0,00	1 166 697,12
II. Wydatki	1 411 727,43	152 959,80	1 209 760,50	780 794,27
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 411 727,43	1 165,96	-1 209 760,50	385 902,85
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-3 516 796,67	362 420,84	-8 381 153,79	1 752 877,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 516 796,67	362 420,84	-8 381 153,79	1 752 877,82
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 570 556,01	11 072 492,29	11 434 913,13	9 682 035,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 053 759,34	11 434 913,13	3 053 759,34	11 434 913,13

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wzrost ilości obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. W IV kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 19 946 TEU, natomiast w IV kwartale 2015 roku 18 349 TEU. Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że odnotowano 8,7 % wzrost ilości obsługiwanych kontenerów.

TEU	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015
Ogółem	19 946	18 349

* TEU – (*twenty-feet equivalent unit*) - jednostka pojemności równoważna objętości kontenera o długości 20 stóp

Podkreślenia wymaga przy tym odnotowany przez Spółkę w IV kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, wzrost ilości kontenerów obsługiwanych w zakresie podstawowej działalności Spółki – spedycji kontenerowej z wykorzystaniem transportu morskiego. Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji importowej FCL (*Full Container Load* – fracht morski pełnokontenerowy), która wzrosła o 15 % w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, a także ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej, która wzrosła o 65,2 % w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku.

W ocenie Spółki odnotowana tendencja wzrostowa powinna utrzymywać się w kolejnych okresach.

Wzrost poziomu przychodów

W IV kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 46 679 184,87 złotych przychodów, zaś w IV kwartale 2015 roku przychody Spółki wyniosły 31 568 529,72 złotych.

Czynniki, które miały główny wpływ na poziom wypracowanych przez Spółkę przychodów, to znaczący wzrost liczby obsługiwanych wolumenów, znaczący wzrost opłat za fracht morski, jak i rozwój nowych produktów oferowanych przez Spółkę, w szczególności usługi magazynowania.

Opisana powyżej tendencja wzrostu ilości obsługiwanych kontenerów w IV kwartale 2016 roku, w stosunku do analogicznego kwartału z 2015 roku, ma miejsce w większości głównych produktów oferowanych przez ATC Cargo S.A., gdzie odnotowano wzrosty w przedziale od 1,6 % do 65,2 %. Ponadto na poziom wypracowanych w IV kwartale 2016 roku przychodów wpływa sytuacja na rynku frachtu morskiego, gdzie odnotowano wzrost opłat za fracht morski o ok. 160 % w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IV Q 2016	IV Q 2015
Spedycja kontenerowa	41 039 444,62	27 926 711,01
Spedycja lądowa pozostała	2 761 980,58	2 452 302,66
Pozostałe usługi spedycyjne	2 877 759,67	1 189 516,05
RAZEM	46 679 184,87	31 568 529,72

Osiągnięcie zysku netto

W IV kwartale 2016 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 80 449,95 złotych, natomiast w IV kwartale 2015 roku strata netto wyniosła – 26 138,04 złotych.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wypracowany przez Emitenta zysk netto był prawie 48 % wzrost poziomu osiągniętych przychodów, opisany powyżej.

Jednocześnie wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę zysku netto miała sytuacja na rynku frachtu morskiego, który mimo odnotowania wskazanego wyżej wzrostu stawek, wciąż charakteryzuje się dużą zmiennością i niestabilnością. Dodatkowo pojawiły się trudności związane z przeładowaniem portów chińskich, a w konsekwencji brakiem miejsc w tych portach, co znalazło odzwierciedlenie w poziomach osiąganych przez Spółkę marż. Należy przyjąć, że sezonowe wahania opłat za fracht morski będą w istotny sposób oddziaływać na wyniki Spółki również w przyszłych okresach.

Poziom osiągniętego zysku netto kształtują również wzrost kosztów ogólnego zarządu, związany przede wszystkim ze zwiększoną obsługą oferowanych przez ATC Cargo S.A. produktów, co wyraźnie ukazuje niemal 40 % wzrost zatrudnienia w stosunku do IV kwartału 2015 roku, jak i rozwój nowych projektów jak m.in. projekt magazynowy.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w IV kwartale 2016 roku

W dniu 31 października 2016 roku Emitent poinformował, o zawarciu z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienia o rozwiązaniu Umowy ramowej na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji, łączącej Emitenta ze wskazaną Spółką. Na mocy przedmiotowego porozumienia łącząca Strony Umowa ramowa uległa rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2016 roku, ze względu na niesprzyjające czynniki zewnętrzne uniemożliwiające osiągnięcie oczekiwanych parametrów ekonomicznych w ramach przedmiotowego kontraktu. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 7/2016.

10 listopada 2016 roku Emitent informował o zakończeniu postępowania likwidacyjnego toczącego się przed Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie opisanej raportem ESPI nr 5/2016. Emitent otrzymał odpowiedź na złożone w przedmiotowej sprawie odwołanie, stanowiącą podtrzymanie decyzji TUiR Allianz Polska S.A., z dnia 1 września 2016 roku, o odmowie wypłaty odszkodowania. Ubezpieczyciel wskazał, że nie znajduje przesłanek do zmiany stanowiska w sprawie. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 8/2016.

Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie dotyczącej szkody transportowej opisanej raportami ESPI nr 5/2016 i 8/2016. Pomimo wydania przez ubezpieczyciela decyzji odmawiającej wypłaty odszkodowania w przedmiotowej sprawie, Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie TUiR Allianz Polska S.A., do wypłaty na rzecz Spółki ATC Cargo S.A., kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł. Wypłata powyższej kwoty została uwarunkowana spełnieniem przesłanek w postaci konieczności pokrycia przedmiotowej szkody transportowej przez Emitenta na mocy wyroku sądu lub ugody, a także zrzeczeniem się wszelkich roszczeń wobec TUiR Allianz S.A., związanych z niniejszą szkodą transportową. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 9/2016.

Emitent, w IV kwartale 2016 roku, informował również o zawarciu z PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. PRO AUDYT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2016.1000 j.t.), wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został powołany do wykonania prac określonych w niniejszej umowie w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2016.1047 j.t.). Umowa została zawarta na czas niezbędny do wykonania prac, stanowiących przedmiot umowy. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 24/2016.

9 grudnia 2016 r. Spółka informowała również o otrzymaniu ustnego zapewnienia Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o rozszerzeniu zobowiązania, o którym Emitent informował raportem ESPI nr 9/2016, w sprawie dotyczącej szkody transportowej. Spółka otrzymała powiadomienie na piśmie, od reprezentującego ją brokera ubezpieczeniowego, o otrzymanym od TUIR Allianz Polska S.A. ustnym zapewnieniu o rozszerzeniu złożonego uprzednio pisemnego zobowiązania do wypłaty na rzecz ATC Cargo S.A. kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł w sprawie opisanej szkody transportowej, do kwoty w wysokości 1.500.000,00 zł, na warunkach tożsamyh ze złożonym zobowiązaniem pisemnym. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 13/2016.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2016 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2016 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego zawierającego informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na 2017 rok

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2017 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez optymalizację kosztów oraz ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- intensywny rozwój pozycji Emitenta na zagranicznych rynkach logistycznych, szczególnie na rynku azjatyckim,
- rozwój usług magazynowych na bazie własnego magazynu w Gdańsku,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie skali działalności spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz optymalizację kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce.

Gdynia, dnia 14 lutego 2017 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu